



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2013)

Instrumento	Subyacente	Valor nocional	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$ 2,400	\$ -	\$ 2,400	\$ (2,400)	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 585,000	\$ 262	\$ 262	\$ (173)	\$ 89
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 89
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 24,814	\$ 217	\$ 25,031	\$ (24,832)	\$ 199
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 199
Opciones a recibir por negociación *	Índice	\$ 13,086	\$ 221	\$ 221	\$ -	\$ 221
Opciones a recibir por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						\$ 221
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 806	\$ 187	\$ 187	\$ -	\$ 187
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 187
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 187,658	\$ 69,175	\$ 69,175	\$ (64,849)	\$ 4,326
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 4,326
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 32,908	\$ 35,485	\$ 35,485	\$ (34,714)	\$ 771
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 771
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						\$ 5,793
A entregar						
Futuros a entregar por negociación	Tasa	\$ 2,400	\$ -	\$ 2,400	\$ (2,400)	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 585,000	\$ 173	\$ 173	\$ (173)	\$ 0
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 0
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 24,814	\$ 370	\$ 25,184	\$ (24,832)	\$ 352
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 352
Opciones a entregar por negociación *	Índice	\$ 13,100	\$ 221	\$ 221	\$ -	\$ 221
Opciones a entregar por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						\$ 221
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 806	\$ 187	\$ 187	\$ -	\$ 187
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 187
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 187,658	\$ 69,054	\$ 69,054	\$ (64,849)	\$ 4,205
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 4,205
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 32,887	\$ 35,422	\$ 35,422	\$ (34,714)	\$ 708
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 708
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						\$ 5,673

Los valores nocionales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de actividad; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor a mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

* El valor nocional de este rubro se encuentra fuera de balance.